

Očekávané události

USA:

16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (září):
očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Akciový výhled

V Praze dnes bude poutat pozornost investorů ČEZ, společnost oznámila výsledky hospodaření za 3Q. Na úrovni tržeb sice firma překonala odhady trhu (47,7 mld. Kč vs. 45,55 odhad), ale kvůli odpisům zklamal čistý zisk 1,3 mld. Kč. Ve výhledu do konce roku společnost potvrdila výhled čistého zisku ve výši 27 mld. Kč, ale snížila odhad EBITDA na 64 mld. Kč. Celkově čísla nepotěšila, snížení výhledu EBITDA se všeobecně čekalo, ale průměrný odhad trhu byl o něco výše (65,8 mld. Kč). Akcie ČEZu se tak budou zřejmě obchodovat v červených číslech. Titul oslabil během 3Q o 15-20%, takže velká část negativních informací by měla být v kurzu akcií započítána. Při konferenčním hovoru se budou investoři soustředit na informace kolem výpadku JE Dukovany. Trh by za daného stavu jistě uvítal, kdyby firma „odpískala“ pokus o nepochopitelné německé dobrodružství (nákup aktiv Vattenfall). Do červených zřejmě zamíří Erste, která včera končila na 763 Kč, zahraniční trhy následně oslabovaly. Lépe by si mohla vést Komerční banka, kde včera sváděli souboj kupci a prodejci o metu 5100 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4659,5	0,15			
DJIA	17709	0,19			
S&P 500	2077	0,19			
DAX	10841	0,27			
Euro Stoxx 50	3430	0,53			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	19671,26	0,15	2,93	-5,22	16,36
Shanghai Composite	3642,46	-0,12	9,68	-2,60	50,81
Hang Seng	22360,36	-1,61	1,59	-7,44	-3,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5095,30	-1,01	-0,62	1,03	9,99
S&P 500	2078,58	-0,98	-1,21	0,05	2,30
Dow Jones Ind. Avg.	17730,48	-1,00	-0,55	2,06	0,89
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0747	-0,02	-2,00	-2,65	-13,47
EUR/CZK	27,016	-0,03	1,91	2,77	13,20
USD/CZK	25,128	-0,02	-0,18	0,01	-2,07
USD/JPY	123,36	0,15	1,92	-1,38	7,42
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1091,6	0,32	-2,02	-1,46	-5,88
Ropa	45,39	0,60	-7,05	3,40	-41,38

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Pražská burza zaznamenala poklidný vstup do nového týdne, kdy na podprůměrném objemu 400 mil. Kč index PX posílil o 0,26% na 990 bodů. Více jak polovina denního objemu (227 mil. Kč) se zobchodovala na Komerční bance, která posílila o 0,51% na 5 105 Kč. Erste Bank po pátečním raketovém nárůstu o 7% (díky lepším výsledkům) dnes stagnovala na metě 763 Kč. Rovněž Čez zakončil bez výraznější změny u 487 Kč (-0,06%), když investoři vyčkávali na zítřejší ranní výsledkový report za 3Q. Nejvyšší přírůstek a to 3,64% dnes zaznamenala Fortuna a uzavřela těsně pod hladinou 80 Kč. Společnost minulý týden ve čtvrtek reportovala lepší výsledky hospodaření. Dařilo se taktéž Cme (+1,46%), O2 (+0,70%) a Vigu (+0,57%).

PX (předchozí den)



USA

Vidina pravděpodobného zvyšování amerických sazeb dnes pošramotila náladu většiny akciových investorů v Evropě i zámoří. Po pátečních raketově dobrých makrodatech se ještě nic nedělo a trhy spíše stagnovaly. Po víkendu se však karta obrátila a americké trhy začínají ustupovat z blízkosti téměř tříměsíčních maxim. Negativní sentiment dopadl na všechny sektory akciového trhu. Nejvíce klesal sektor spotřebního zboží, finanční a energetické tituly. Největším propadlíkem dne byly akcie online zprostředkovatele cestovních služeb Priceline (PCLN -9,57%), která nepotěšila výsledky. Naopak na výsluní přízně se dnes vyhřívaly akcie dřevaře Plum Creek Timber (PCL +17,3%), která rostla po oznámené fúzi s konkurentem Weyerhaeuser (WY -2,96%). Na komoditní trhu pozorujeme oslabující ropu (CL) o 0,6%. Silně klesal i plyn (NG) o 2,6%. A většina dalších hlavních komodit.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Ze třiceti společností zařazených do hlavního německého indexu dnes uzavřelo v červeném 28. Nejvýrazněji ztrácel výrobce pneumatik a autodílů Continental (CON, -5,3 %). Ten před ranním otevřením obchodního parketu zveřejnil výsledky hospodaření za 3Q, ve kterých očekávání analytiků nenaplnil. Po celý den výrazně ztrácely také akcie leteckého dopravce Lufthansa (LHA, -3,1 %). Na závěr obchodního dne čelila prodejním tlakům také automobilka Volkswagen (VOW3, -1,2 %), které dnes agentura Fitch snížila rating o dvě úrovně z „A“ na „BBB+“ s negativním výhledem do budoucna.

V záplavě červených čísel dnes vyčníval výrobce oceli Thyssenkrupp (TKA, +1,8 %).

DAX (předchozí den)



Polsko

Polské akcie se dnes opět vydaly poněkud jinou cestou než většina západoevropských trhů, které se na začátku nového týdne ocitly pod prodejním tlakem.

Varšavská burza dopoledne sice mířila rovněž k jihu, v druhé části seance se však odpoutala a většinu ztrát vymazala. Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 241 bodech (-0,3%). Nedařilo se zejména Bank Handlowy (BHW -8,1%), která dnes ráno zklamala investory horšími kvartálními výsledky. Jižním směrem zamiřila také uhelná Bogdanka (LWB -5,1%) a mBank (MBK -3,2%). Po dobrých čtvrtletních výsledcích naopak výrazně rostla chemička Grupa Azoty (ATT +6,5%). Důvod k radosti mají také akcionáři realitního Globe Trade Center (GTC +3,3%) nebo televizní Cyfrowy Polsat (CPS +2,2%).

WIG 20 (předchozí den)



¹Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem ke 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).